DATEOTON CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en USDólares)

A. DATEOTON CÍA. LTDA.:

La Compañía se constituyó el 29 de agosto de 1978 y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 16 de noviembre de 1978 en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de la Compañía periódicamente realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y utilizan como insumos para el servicio que brindan, se registran utilizando el método de costo promedio.

DATEOTON CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de Norma Internacional de Contabilidad NIC 2.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período.

Propiedades y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Vehículos	5
Licencias	3

Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que han cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía.

La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Administración de riesgos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Administración de Riesgos se maneja en base a las operaciones normales del negocio, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Empresa son pactadas en USDólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de liquidez.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja		34,502	43,201
Bancos	(1)	408,718	401,243
		443,220	444,444

(1) Incluye principalmente US$397,803 (US$492,063 en el 2012) mantenidos en el Banco Internacional S.A.

D. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde productos farmacéuticos, medicinales y de aseo, entre los principales incluye, US$90,385 a Mabthera 500 mg 50 ml, US$57,036 a Meronen 1 gr, US$42,500 a Octagam 10% 100 ml, US$27,679 a Avastin 400 mg / 16 ml y US$25,485 a Cloruro 0.9 x 16 (soluclor) life 1000 ml .

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	299,631	235,416
Compañías relacionadas (Nota N)		3,556,742	2,050,843
Fiscales			71,022
Cheques devueltos		13,829	8,856
Anticipos a Proveedores	(2)	106,227	35,832
Empleados		5,737	6,378
Otros	(3)	65,780	29,009
		4,047,946	2,437,356
Provisión para cuentas incobrables		(10,034)	(7,034)
		4,037,912	2,430,322

(1) Incluye principalmente US$16,937 (US$26,359 en el 2012) a Humana S.A., US$52,389 (US$60,511 en el 2012) a Salud S.A., US$25,297 (US$22,630 en el 2012) a BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. y US$22,820 (US$20,709 en el 2012) MBO Maximización de Beneficios y Operaciones.

(2) En el 2013, incluye principalmente US$80,000 a Intechnovation S.A.

(3) Incluye principalmente US$12,840 de valores por identificar de la liquidación de caja general.

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2013
Edificios	120,000			120,000
Muebles y enseres	125,461	4,095	16,741	146,297
Equipos de oficina	135,578	2,184	(90,095)	47,667
Equipos de computación	275,819	5,226	54,147	335,192
Instalaciones	15,825		(15,825)	
Vehículos	225,759	1,546	373,570	600,875
Licencias	37,352	3,527		40,879
	935,794	16,578	338,538	1,290,910
Depreciación acumulada	(558,497)	(53,699)	(276,401)	(888,597)
	377,297	(37,121)	62,137	402,313

G. SOBREGIROS BANCARIOS:

Corresponde al saldo sobregirado contablemente US$317,940 en el Banco Bolivariano S.A. y US$2,208 en el Banco Pichincha C.A. por cheques girados y no cobrados.

H. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Corresponde al siguiente detalle:

Institución Financiera	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Monto (US$)	Saldo al 31/12/13
Banco Internacional S.A.	15/03/2013	10/03/2014	9.76%	350,000	90,715
Banco Internacional S.A.	15/09/2013	10/09/2014	9.76%	350,000	265,663
					356,378

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Proveedores	(1)	2,783,495	2,459,155
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		40,319	26,557
Compañías relacionadas (Nota N)		306,435	9,117
Fiscales		55,536	67,334
Anticipo a clientes		1,582	
Beneficios sociales		71,412	55,819
Otros		80,757	69,976
		3,339,536	2,687,958

(1) Incluye principalmente US$246,818 (US$132,305 en el 2012) a Difare S.A., US$158,348 (US$37,091 en el 2012) a Johnson & Johnson del Ecuador S.A., US$146,770 (US$197,583 en el 2012) a Quifatex S.A., US$158,915 (US$96,101 en el 2012) Leterago del Ecuador S.A. y US$462,930 (US$305,893 en el 2012) García Arce Xavier.

J. PASIVOS A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Préstamos bancarios	(1)	32,935	930,769
Provisión de jubilación patronal	(2)	200,884	138,322
Provisión bonificación por desahucio	(2)	46,182	53
		280,001	1,069,144

(1) Corresponde al siguiente detalle:

Institución Financiera	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Monto (US$)	Saldo al 31/12/13
Banco Bolivariano C.A.	31/10/2012	03/03/2014	9.63%	400,000	75,000
Banco Pichincha C.A.	12/08/2010	17/07/2015	9.74%	250,000	85,109
					160,109
				Menos: Porción corriente	127,174
					32,935

J. PASIVOS A LARGO PLAZO: (Continuación)

(2) Los movimientos de Jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	Saldo al 31/12/2012	Provisiones	Pagos	Ajustes	Saldo al 31/12/2013
Jubilación patronal	138,322	25,546		37,016	200,884
Desahucio	53	5,173	(3,047) (1)	44,003	46,182
	138,375	30,719	(3,047)	81,019	247,066

(1) Incluye principalmente US$22,171 por el ejercicio económico 2012, que se regularizó este año determinado en el estudio actuarial.

K. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 600 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

L. OTROS RESULTADOS NO OPERACIONALES:

	Años terminados al	
	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos varios	20,590	
Ingresos por entrega a domicilio	13,029	11,815
Indemnización de seguro (Nota M)	122,527	
	156,146	11,815

M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		2013	2012
Utilidad contable		999,184	651,256
Menos:	Participación trabajadores en las utilidades	149,878	97,688
	Ingresos exentos	122,527	
Más:	Gastos no deducibles locales	126,418	54,246
	Gastos incurridos para la generación de ingresos exentos	116,010	
	Participación trabajadores sobre ingresos exentos	978	
Base imponible para impuesto a la renta		970,185	607,814
Impuesto a la renta causado		213,441	139,798
Menos: Retenciones en la fuente		169,732	151,463
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)		43,709	(11,665)

N. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los saldos generados con las Compañías relacionadas se dan por las siguientes transacciones:

	2013		2012	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
ASISKEN Asistencia Médica S.A.	31,606	3	21,255	76
Asistencia Médica de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	3,121	1,947	23,940	1,068
Ekomovil S.A.	1,182		862	
Sermedosa S.A.	39,480		37,736	
Remaken, Resonancia magnética S.A.	6,139		7,029	
Cika S.A.	1			
Laboratorio Clínico Hospital Clínica Kennedy Samborondon S.A. HCKS	115	4,210	126	4,211
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	127		97	
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	1,797,720	31,058	1,294,957	1,460
Cikena S.A.	13		159	
Cardiatesa S.A.	66,780		31,057	
Gastrok S.A.	28,231		9,824	
Mediak S.A.	17,940		18,108	
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	1,564,287		605,693	2,302
Elot Construcciones y Servicios Cía. Ltda.		21		
Wong Lama Otton Fernando		71,048		
Kremtari S.A.		163,242		
Negocios societarios		34,906		
	3,556,742	306,435	2,050,843	9,117

N. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

Las transacciones con las Compañías relacionadas, a continuación el detalle:

	Compras	Ventas
ASISKEN Asistencia Médica S.A.	12,838	103
Asistencia Médica de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	50,846	159,707
Ekomovil S.A.		10,878
Sermedosa S.A.		17,052
Remaken, Resonancia magnética S.A.		60,523
Cika S.A.		84
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	4,146	2,830
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.		8,109,941
Cikena S.A.		1,981
Cardiatesa S.A.		60,837
Gastrok S.A.		18,581
Mediak S.A.		139,654
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	69,095	4,270,987
	136,925	12,853,158

O. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

DATEOTON CÍA. LTDA.

P. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las Compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como grupo económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

Q. LITIGIOS:

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía presenta en contra un juicio laboral, por US$4,488, cuya sentencia salió a favor de Dateoton Cía. Ltda. La Compañía está en espera de la apelación realizada por la trabajadora.

R. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

DALTON WONG CARRERA
Representante Legal

CESAR FAJARDO GONZALEZ
Contador